

Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Azimut Holding S.p.A. del 29 aprile 2021:

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 e relativi allegati.

(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del d.lgs. 58/1998 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999)

Signori Azionisti,

siete stati chiamati in Assemblea per deliberare, tra l'altro, in merito all'approvazione del bilancio di Azimut Holding S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2020. All'Assemblea viene inoltre presentato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 del Gruppo Azimut.

Il Consiglio di Amministrazione di Azimut Holding S.p.A. ha approvato, in data 11 marzo 2021, il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020.

Per meglio illustrare il contenuto di tale punto all'ordine del giorno, si richiama quanto esposto nel progetto di bilancio al 31 dicembre 2020 e in particolare la relazione degli Amministratori sulla gestione e le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione.

Tale documentazione è stata depositata presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge, in modo tale che gli azionisti possano prenderne visione e trarne copia a loro spese, come previsto dalla vigente normativa. La stessa documentazione è resa pubblica mediante aggiornamento della sezione "Investor Relations" del sito aziendale <https://www.azimut-group.com/investor-relations/assemblea> almeno ventun giorni prima dell'Assemblea.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020 evidenzia i seguenti dati salienti:

- ricavi consolidati nel 2020 pari a Euro 1,054 miliardi (rispetto a Euro 1,05 miliardi nel 2019)
- reddito operativo consolidato nel 2020 pari a Euro 457 milioni (rispetto a Euro 445 milioni nel 2019)
- utile netto consolidato nel 2020 pari a Euro 382 milioni (rispetto a Euro 370 milioni nel 2019)

La Posizione Finanziaria Netta consolidata a fine dicembre risultava positiva per Euro 30,5 milioni, in miglioramento rispetto all'importo di Euro -83,8 milioni del 30 giugno 2020 (era positiva per Euro 72,7 milioni al 31 dicembre 2019). Nel 2020 sono state fatte acquisizioni per circa Euro 168 milioni e sono stati erogati dividendi ordinari per circa Euro 138 milioni. La PFN a fine dicembre include anche versamenti per circa Euro 69 milioni per acconti d'imposta, bollo virtuale e riserve matematiche.

L'utile netto della sola capogruppo Azimut Holding S.p.A. è pari nel 2020 a Euro 288,5 milioni, in aumento rispetto ai Euro 209,1 milioni registrati nel 2019.

Per il Consiglio di Amministrazione
Dott. Gabriele Blei
Amministratore Delegato

**Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 2 all'ordine del giorno
dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Azimut Holding S.p.A. del 29 aprile 2021:**

Destinazione dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2020.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del d.lgs. 58/1998 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999)

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Azimut Holding S.p.A. ha sottoposto alla Vostra approvazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020.

Siete stati chiamati in Assemblea per deliberare, tra l'altro, in merito alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio di Azimut Holding S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2020, che evidenzia un utile d'esercizio di Euro 288.529.832, che vi proponiamo di destinare nel seguente modo:

- Euro 4.393.510,90 corrispondente all'1% dell'utile lordo consolidato, a favore della Fondazione Azimut ONLUS ai sensi dell'articolo 32 del vigente Statuto;
- Euro 1 lordi complessivi per ciascuna delle azioni emesse costituenti il capitale sociale agli Azionisti, con esclusione delle azioni proprie eventualmente detenute il giorno precedente alla data di stacco dividendo, quale dividendo pagabile nei termini ordinari;
- Euro 38,17 per ogni Strumento Finanziario Partecipativo detenuto dai "Top Key People" al momento dell'approvazione del pagamento del dividendo, corrispondente allo 0,00001% dell'utile consolidato, ai sensi dell'art. 32 del vigente Statuto

Vi proponiamo inoltre di destinare l'eccedenza a riserva e di vincolare una riserva in sospensione d'imposta ai fini fiscali per un importo di Euro 34.208.021 pari al valore di Riallineamento ex D.L. 104/2020 del marchio "Azimut" al netto dell'imposta sostitutiva dell'Ires e dell'Irap del 3%, da apporre sulle riserve già esistenti in bilancio.

Per il Consiglio di Amministrazione

Dott. Gabriele Blei

Amministratore Delegato